

摩根士丹利投資基金

新興市場債券基金(本基金有相當比重投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) - A 類股

(累計股份類別)

投資目標

投資於新興市場的政府及政府相關發行商的債務證券，以取得以美元計算最大總回報。

投資團隊

	加入公司年度	投資年資
Eric Baurmeister, 董事總經理	1997	27
Warren Mar, 董事總經理	2012	26
Sahil Tandon, 董事總經理	2004	17

團隊成員可能隨時有變而不另行通知。

A類股 (已扣除費用) vs. 混合基準

自成立起每投資100美元績效 (現金價值)



— A類股
— 混合基準

投資績效 (已扣除費用) (美元計價)

	累計 (%)				累計 (%)					成立
	3個月	6個月	年初迄今	1年	2年	3年	5年	10年		
A類股	-1.44	0.42	-2.16	4.09	5.37	18.35	15.91	38.87	365.34	
混合基準	-1.09	1.11	-1.34	4.41	6.82	21.45	21.82	64.30	539.77	

曆年報酬 (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
A類股	6.06	13.73	-7.59	9.41	9.81	-2.71	2.21	-9.48	17.95	6.80
混合基準	6.45	14.42	-4.61	9.32	10.19	1.23	5.53	-6.58	18.54	8.46

過去績效並非未來成果的可靠指標。報酬會因貨幣波動而有所增減。所有績效數據均以資產淨值對資產淨值計算，已扣除費用，且不考慮發行與贖回單位所發生之佣金與成本。所有績效與指數數據來源均為晨星。

自2020年6月8日起生效，本基金主要指標指數改為摩根大通新興市場債券環球多元化指數

本文件由國泰投顧於台灣提供

營業執照字號：110年金管投顧新字第011號
公司地址設於：台北市信義路五段108號6樓

客服專線：02-77109696

股份類別

類別 A	
貨幣	美元
ISIN	LU0073230004
彭博代號	MOREDPI LX
成立日期	1997年02月01日
資產淨值	\$ 97.40

基金資訊

推出日期	1995年04月01日
基準貨幣	美元
主要指標	摩根大通新興市場債券環球多元化指數
客製指標	混合基準
基金規模	\$ 1.55 億
結構	盧森堡可變資本投資公司
永續金融揭露規範 [†]	第八條

收費 (%)

類別 A	
最高申購手續費	5.75
持續性收費	1.64
管理費	1.40

申購手續費為最高可能金額。在某些狀況下，可能會支付較少費用，請客戶直接查詢財報或投資人須知。持續收費反映在基金營運期間發生的費用與支出，並會在期內從基金資產內扣除。這包括支付給投資管理（管理費）、被信託人／保管人的費用，以及行政費用。更多資訊請見公開說明書之收費與支出章節。

認購 (美元)

類別 A	
最低首次投資金額	0
最低後續投資金額	0

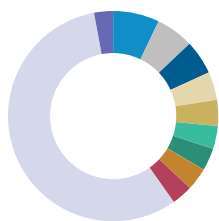
統計 (3年年化)

類別 A	參考指數
超額報酬 (%)	-0.92
Beta	1.11
資訊比	-0.58
R平方	0.99
夏普值	0.42
追蹤誤差 (%)	1.58
基金波動 (標準差) (%)	11.18
	10.01

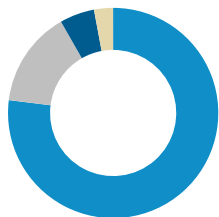
超額報酬表示基金報酬相對於參考指數報酬，超出的報酬或增值 (正或負)。

特徵

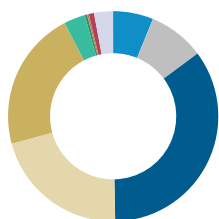
基金	參考指數
利率存續期(年)	7.81
至到期日平均收益率 (%)	5.04
持股數	172
	935

國家分佈 (佔總淨資產%) ¹

基金	佔總淨資產%
墨西哥	7.12
印尼	5.80
埃及	5.27
多米尼加共和国	4.32
俄羅斯	4.00
卡達	3.53
土耳其	3.47
阿曼	3.46
阿聯酋	3.26
其他	56.83
現金	2.92

按資產拆分 (總淨資產%) ¹

基金	佔總淨資產%
主權債券	76.96
準主權債券	14.78
企業債券	5.34
現金	2.92

信評分配 (佔總淨資產%) ^{1,2}

基金	佔總淨資產%
AA	6.19
A	8.62
BBB	34.89
BB	21.10
B	21.55
CCC	3.28
CC	0.37
D	0.26
未評級	0.81
現金	2.92

¹ 本基金依據永續金融揭露法，屬於第八條的產品。第八條產品是促進環境或社會性質，且以具約束力的方式，統合永續性在投資流程內的產品。

¹ 由於四捨五入之故，總和未必為100%。

² 證券之信評分配數據係使用惠譽、穆迪、標普評比。如三家信評公司間，對個別證券信評有異，則採用「最高」等級信評。信用違約交換之評等，以標的參考債券之「最高」等級信評為基礎。「現金」包括對短期工具之投資，含摩根士丹利流通性基金投資在內。

完整風險聲明請見公開說明書，可於 <https://www.cathayconsult.com.tw> 取得。所有資料截至 2021年10月31日，可能每日有變。

指數資訊

自成立起基金指標績效之混合基準，即1995年4月1日至2020年6月8日，為摩根大通新興市場債券環球指數；自2020年6月8日起為摩根大通新興市場債券環球多元化指數。

摩根大通新興市場債券環球多元化指數追蹤新興市場中交易之外部債券工具總報酬，並為EMBI+之擴大版。和EMBI+相同，新興市場債券環球指數包括美元計價布雷迪債券、貸款、在外流通面值至少5億美元之歐元債券

本境外基金係經主管會核准或申報生效在國內募集及銷售，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金投資涉及新興市場，因其波動性與風險程度可能較高，且其政經情勢及匯率走勢亦可能使資產價值受不同程度影響；基金若投資於大陸地區證券市場以掛牌上市有價證券及銀行間債券市場為限，且投資總額不得超過本基金淨資產價值20%；投資人應注意債券型基金投資之風險包括利率風險、債券交易市場流動性不足之風險及投資無擔保公司債之風險；債券型基金或有因利率變動、債券交易市場流動性不足及定期存單提前解約而影響基金淨值下跌之風險，同時或有受益人大量贖回時，致延遲給付贖回價款之可能；基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率，基金淨值可能因市場因素而上下波動，債券基金進行配息前未先扣除應負擔之相關費用，債券基金之配息可能由基金的

收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損；基金配息組成項目表已揭露於國泰投顧網站，投資人可至網站上查詢；由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故以高收益債為訴求之基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損；以高收益債為訴求之基金不適合無法承擔相關風險之投資人，投資人投資相關基金不宜占其投資組合過高之比重；高收益債券基金主要係投資於非投資等級債券，適合能承受高風險之非保守型投資人；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益；有關基金應負擔之費用(含分銷費用)，投資風險等已揭露於基金公開說明書及投資人須知(可至國泰投顧網站 <https://www.cathayconsult.com.tw> 或基金資訊觀測站 <https://www.fundclear.com.tw> 進行查閱)，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。

所有基金績效數據來自晨星，其他資料來自摩根士丹利投資管理有限公司。表現按資產淨值作為比較基礎，表現乃扣除投資管理費用後呈報，所得則再作投資。1993年12月以後晨星的數據所使用的匯率轉換係依據4pm GMT WM Reuters即期匯率。1993年12月底以前所使用的匯率轉換係依據4pm GMT Natwest匯率。本基金會將基金成立後整個首月的表現呈列。